



**EDMOND  
DE ROTHSCHILD**

# EDR FUND BOND ALLOCATION I-EUR / J-EUR

EDR FUND BOND ALLOCATION I-EUR / J-EUR

SICAV ASIGNACIÓN A RENTA FIJA

ASIGNACIÓN A ACTIVOS Y DEUDA

(a) CALIFICACIÓN MORNINGSTAR **★★★★**

PATRIMONIO TOTAL : 2.132,14 M.EUR

Todos los suscriptores : AT CH DE ES FR GB LU NO

Registro restringido / Inversores cualificados : CL IT PT SG



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La definición de la categoría de riesgo y rentabilidad está basada en los datos de rendimiento anteriores o en el límite de riesgo indicado en la política de inversión del subfondo. Puede no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.

La categoría de riesgo y rentabilidad presentada puede evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. Este subfondo se incluye en la categoría 3, en línea con el tipo de valores y las áreas geográficas presentados en la rúbrica "objetivos y la política de inversión".

## Información sobre el fondo

### Situación jurídica

Fecha de creación del compartimento : 17/11/2016

Horizonte de inversión recomendado : &gt; 3 años

Domicilio del fondo : Luxemburgo

### Información administrativa

Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Sociedad gestora por delegación : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Valoración : Diario

Administrador : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Sistema decimal : Base mil

Depositario : Edmond de Rothschild (Europe)

Suscripción mínima inicial : 500 000 EUR

Condiciones de Suscripción / Reembolso :

Todos los días antes de las 12:30h a partir del valor liquidativo del día (hora local de Luxemburgo)

Comisiones de suscripción / reembolso

Comisiones de gestión reales : 0,4%

Comisión de rentabilidad : sí

Derechos de entrada máximos : no

Derechos de salida máximos : no

## Info. por participación

	Tipo I	Tipo J
Valor liquidativo (EUR) :	13185,98	96,76
Fecha de creación		
de la clase :	17/11/2016 <sup>(D)</sup>	08/06/2017
Código ISIN :	LU1161526816	LU1161526733
Código Bloomberg :	EDRBAIE LX	EDRBAJE LX
Código Ticker :	68392722	68427744
Código Telekurs :	26434387	26434385
Distribución de los	Capitalización	Distribución
último cupón :	-	2,09 el 02/08/2019

## Gestores Del Fondo / Equipo De Gestión Del Fondo

### Riesgos

Los principales riesgos de esta IIC son los siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo inherente a la gestión discrecional
- Riesgo asociado a la inversión en los mercados emergentes
- Riesgo de crédito asociado a la inversión en títulos especulativos
- Riesgo de tipo de interés

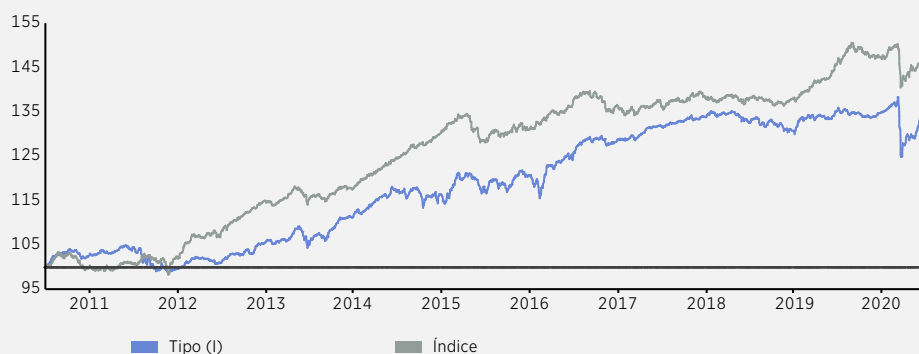
## INFORMACIÓN SOBRE LA GESTIÓN

### Filosofía de inversión

El objetivo del Subfondo es ofrecer una rentabilidad anualizada superior al Índice, compuesto en un 50% por el Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return Index y en un 50% por el Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return Index durante el periodo de inversión.

## RENTABILIDADES

### Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)

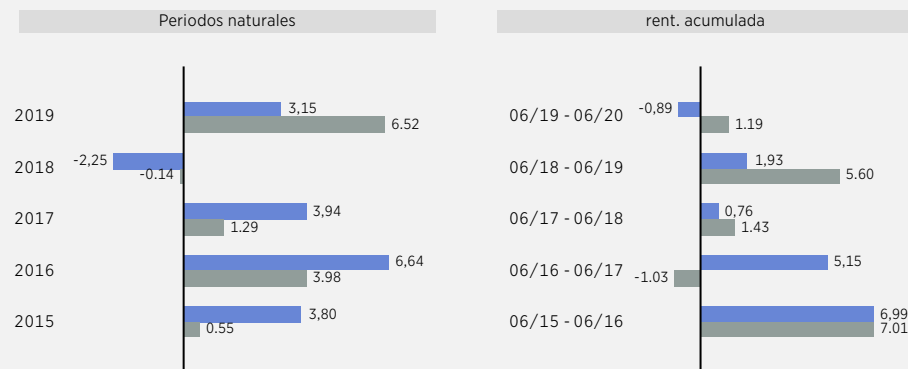


Índice de referencia (Índice) : 50% BarCap Euro-Aggregate Treasury + 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporates TR (EUR)

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. No son constantes en el tiempo. Las rentabilidades indicadas no tienen en cuenta los costes y comisiones soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones aunque sí incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación así como las posibles comisiones de rentabilidad aplicadas.

(D) tras la modificación del cambio de naturaleza jurídica de esta IIC, que no tuvo ningún efecto en la orientación del fondo, y el mantenimiento de la rentabilidad histórica, la fecha de creación del fondo puede ser posterior a la fecha de inicio de la rentabilidad histórica.

### Actuaciones anuales (Neta de comisiones)



### Rentabilidades periodos renovables al 30 junio 2020 (Neta de comisiones)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	Desde creación
Tipo (I)	1,65	-0,67	-0,89	1,79	14,51	33,90	31,86	2,74
Índice	1,17	0,42	1,19	8,39	14,79	47,37	47,27	3,86

**Datos actuariales** (Medias ponderadas)

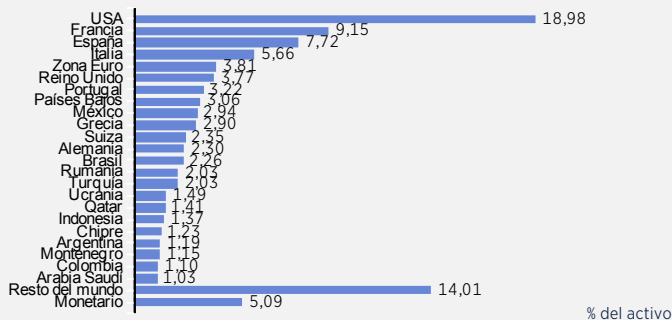
Tipo actuarial (1)	Margen	Vencimiento (2)	Duración	Sensi renta fija	Cupón	Calificación (2/3)
3,13	319,93	6,46	5,49	5,38	3,13	BBB

(1) La peor de las dos tasas actuariales (tasa actuarial a call, tasa actuarial al vencimiento) - El rendimiento actuarial no incluye el rendimiento implícito neto de posiciones forward sobre divisas y futuros sobre divisas  
 (2) análisis calculados excluyendo derivados en el ámbito de los instrumentos de renta fija  
 (3) cálculo excluyendo los valores sin calificación - Fuente de la calificaciones: Second best (S&P, Moody's, Fitch) LT rating

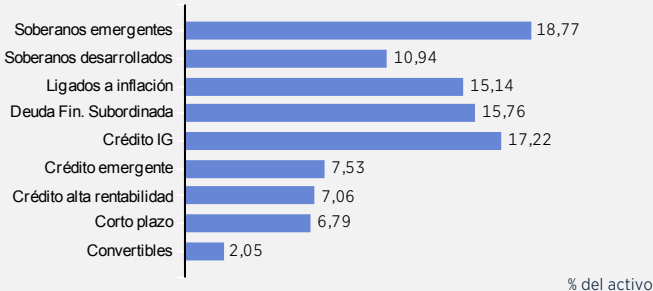
**Ratios diversos (Tipo)**

Calificación media ponderada ESG - Tasa de cobertura			Exposición al carbono (ton equ. de CO2/M€ de facturación) - Tasa de cobertura		
28	-	81%	0	-	46%

**Distribución por país (excepto derivados)**



**Atribución por tipos de inversión (fuera de derivados)**



**Distribución por calificación crediticia**

Fuente de la calificaciones: Second best (S&P, Moody's, Fitch) LT rating

Calificación	% del activo
AAA	16,92
AA	2,61
A	8,99
BBB	28,73
BB	22,66
B	10,62
CCC	2,35
CC	0,44
C	0,26
D	0,19
Non Rated	0,18

**Distribución por vencimiento próximo a call (excepto derivados)**

Vencimiento	% del activo
< 3 meses	1,98
3 - 6 meses	2,93
6 meses - 1 año	2,24
1 - 3 años	15,74
3 - 5 años	31,25
5 - 7 años	14,53
7 - 10 años	15,99
10 - 15 años	4,30
15 - 20 años	1,92
20 - 30 años	4,24
> 30 años	1,58

**Distribución por divisa**

Divisa	% del activo
EUR	99,89
USD	0,07
others	0,03
CHF	0,02
GBP	0,01
HKD	0,00
BRL	0,00
JPY	0,00
CAD	-0,01
AUD	-0,01

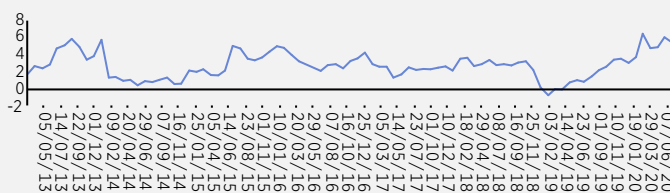
**Principales emisores (excl. Activos monetarios)**

5 Principales emisores (Número total de emisores : 331 - Número total de valores : 674)

Emisor	Expo (%AN)
UNITED STATES OF AMERICA	12,86
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	4,52
FRENCH REPUBLIC	3,20
UNICREDIT SPA	3,02
HELLENIC REPUBLIC	2,60
<b>Total</b>	<b>26,19</b>

**Evolución de la sensibilidad**

(del 28/02/2013 al 30/06/2020)



ESTADÍSTICAS Y ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

**Estadísticas** (rent. acumulada)

	52 semanas (rent. semanal)		3 años (rent. mensual)		5 años (rent. mensual)	
	Tipo	Índice	Tipo	Índice	Tipo	Índice
<b>Volatilidad</b>	7,16	5,06	4,81	4,05	4,53	3,76
<b>Tracking error</b>	4,06		3,23		3,42	
<b>Ratio de Sharpe</b>	-0,13	0,20	0,20	0,77	0,68	0,84
<b>Ratio de información</b>	-0,48		-0,66		-0,01	
<b>Alpha</b>	-0,04		-0,15		0,04	
<b>Beta</b>	1,18		0,89		0,81	
<b>R2</b>	0,70		0,56		0,45	
<b>Coefficiente de correlación</b>	0,84		0,75		0,67	

**Análisis de la rentabilidad**

	Desde 16/04/2010 (rent. mensual)
<b>% de rentabilidades positivas</b>	64,23
<b>Pérdida máximo</b>	-6,36
<b>Ganancia máximo</b>	3,53
<b>Desde 16/04/2010</b>	
<b>Maximum drawdown</b>	-9,72
<b>Plazo de recaudación</b>	en curso

Fuentes: Edmond de Rothschild Asset Management - Datos contables - Proveedores de datos externos

[contact-am@edr.com](mailto:contact-am@edr.com) <http://funds.edram.com>

Podrá obtenerse información más detallada previa solicitud

## ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 30/06/2020 por EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) distribuidor global

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Sociedad Anónima con consejo de administración y de supervisión con un capital de 11.033.769 euros

"Número de autorización de la AMF" GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.es>

EdR Fund Bond Allocation es un subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués autorizada por la CSSF y autorizada para la comercialización en Austria, Suiza, Alemania, España, Francia, Reino Unido, Luxemburgo y Noruega

Este documento es no contractual y está redactado exclusivamente con fines informativos. Están estrictamente prohibidas la reproducción o utilización de su contenido sin previa autorización del Grupo Edmond de Rothschild.

La información que figura en este documento no podrá considerarse como una oferta o propuesta de transacción en una jurisdicción donde dicha oferta o propuesta sean ilegales o donde la persona que realice dicha oferta o propuesta no esté autorizada para hacerlo. Este documento no constituye ni deberá considerarse asesoramiento en materia de inversiones, asesoramiento fiscal o jurídico, ni una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión.

EdRAM no asume responsabilidad alguna por cualquier decisión de inversión o desinversión tomada sobre la base de esta información.

Este documento no ha sido revisado ni aprobado por ningún organismo regulador o jurisdicción. La normativa relativa al método de comercialización de un OIC varía dependiendo del país.

Es posible que las IIC expuestas no estén autorizadas para la venta en su país de residencia. En caso de duda sobre si puede suscribir una IIC, le aconsejamos que consulte a su asesor habitual.

Este documento no se dirige a los ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons» tal y como se define este término en la «Regulation S» de la ley de valores mobiliarios de 1933 de Estados Unidos. Ningún producto de inversión aquí presentado está autorizado para la venta con arreglo a la ley de valores mobiliarios de 1933 ni ninguna otra reglamentación aplicable en los Estados Unidos. Por consiguiente, no podrá ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, ningún producto de inversión en los Estados Unidos de América a residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons».

Las cifras, comentarios, previsiones y otros elementos de esta presentación son un reflejo de las percepciones de EdRAM sobre los mercados y sus cambios, y tienen en cuenta tanto el contexto económico como la información disponible actualmente. Pueden haber dejado de ser pertinentes en la fecha en la que los inversores tengan conocimiento de ellos. Por consiguiente, EdRAM no se responsabiliza de la calidad o exactitud de la información y datos económicos proporcionados por terceros.

La información sobre valores no debe interpretarse como una opinión de Edmond de Rothschild Asset Management (France) respecto a la evolución previsible de dichos valores o, si procede, la evolución previsible del precio de los instrumentos financieros emitidos por ellos. Esta información no debe considerarse una recomendación para comprar o vender estos valores. La composición de la cartera puede cambiar con el tiempo.

Todas las inversiones comportan unos riesgos específicos. El inversor deberá asegurarse de que toda inversión sea adecuada para su situación personal, recurriendo, de ser necesario, a asesores independientes. Asimismo, deberá leer el documento de datos fundamentales para el inversor y/o cualquier otro documento exigido por la reglamentación local facilitado antes de cualquier suscripción y disponible en el sitio web [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com), en «Fund Center», o gratuitamente previa solicitud.

El tratamiento fiscal depende de la situación personal de cada cliente y podrá variar ulteriormente.

«Edmond de Rothschild Asset Management» o «EdRAM» es el nombre comercial de las entidades de gestión de patrimonios del Grupo Edmond de Rothschild.

Puede encontrar una descripción detallada de las disposiciones relativas a los inversores objetivo y los riesgos específicos de los OIC en el folleto de este OIC autorizado por la FINMA para su distribución a inversores no cualificados en Suiza. El estatus, el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales, semestrales y trimestrales están disponibles previa petición a Edmond de Rothschild Asset Management (France), sus distribuidores y/o **representantes y/o contactos, cuya lista puede consultarse en el siguiente sitio web (<http://funds.edram.com>)**, de modo que los inversores puedan evaluar su riesgo y forjarse su propia opinión con independencia de cualquier entidad del Grupo Edmond de Rothschild, procurándose, en caso de ser necesario, el consejo de asesores especializados en estas cuestiones, para garantizar concretamente la adecuación de esta inversión a su situación financiera, a su experiencia y a sus objetivos de inversión.

La información contenida en el presente documento sobre este OIC no pretende sustituir a la información del folleto, ni a los informes semestrales y anuales. Los inversores deben leer dicha documentación adicional antes de adoptar cualquier decisión de inversión.

Suiza (Servicio de pago)	: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.	18, rue de Hesse	1204 Genève	Suiza
Suiza (Representante legal)	: Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A.	8, rue de l'Arquebuse	1204 Genève	Suiza

EdR Fund Bond Allocation I-EUR / J-EUR está inscrito en la CNMV con el n.º 229

(a) Calificación Morningstar al 29/05/2020 en la categoría RF Flexible EUR.

Las calificaciones Morningstar no son clasificaciones de mercado y no deben considerarse recomendaciones para vender, comprar o mantener acciones o participaciones en OIC gestionados por Edmond de Rothschild Asset Management (France). Las referencias a clasificaciones o precios para este OIC no son una indicación de futuras clasificaciones o precios para estos OIC o para el gestor de inversiones.

Fuente: Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente: (1) pertenece a Morningstar y/o sus proveedores de información; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; (3) se ofrece sin garantía de exactitud, exhaustividad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores podrán ser considerados responsables de daños y perjuicios o pérdidas resultantes del uso de estos datos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

## GLOSARIO

La VOLATILIDAD de un título se traduce en la desviación del resultado a su media y permite pues apreciar la regularidad con la cual este resultado ha sido obtenido. Ella constituye una medida del riesgo. Si es ninguna, esto quiere decir que la rentabilidad unitaria es idéntica. Cuanto más ella es fuerte, más las rentabilidades unitarias están diferentes las unas de otras.

La DESVIACIÓN DE CONTROL representa la volatilidad de la rentabilidad relativa del producto con relación a su indicador de referencia. Él se traduce en la desviación de la rentabilidad relativa a su media y permite pues apreciar la regularidad de la rentabilidad relativa. Cuanto más la desviación de control es débil, más la rentabilidad del producto es próximo a la del indicador de referencia.

El ALFA es igual al resultado medio del producto, es decir el valor añadido del gestor después de haber suprimido la influencia del mercado que el gestor no controla. Este cálculo es expresado en porcentaje.

El RATIO DE SHARPE se traduce en el sobrerentabilidad del producto con relación a una tasa sin riesgo, ajustada por la volatilidad del producto.

Las demás definiciones y metodologías están disponibles en nuestro Fund center en el sitio web <http://www.edmond-de-rothschild.com>, pestaña «Fondos»